Стаття 10(6) і правила щодо планів участі в акціях стосовно токенів

Dr Alexander Ressos, TEP
Attorney-at-Law (Switzerland and Germany),
Solicitor (England & Wales and Hong Kong)
Of Counsel, KGP Legal LLC
alexander.ressos@kgplegal.com.sg
www.ressos.com.sg

Сінгапур має спеціальний режим для планів участі працівників в акціях. Стаття 10(6) оподатковує доходи від прав на придбання акцій, тобто опціонів і грантів акцій, на момент виконання або вестингу. Оподатковувана сума — це ринкова вартість акцій на цей момент за вирахуванням сплаченої суми. Якщо акції обтяжені обмеженням на продаж, момент оподаткування переноситься на дату зняття обмеження, і вартість визначають на цю дату.[1] Режим застосовується лише до акцій компанії. Токен, який не є акцією, перебуває поза статтею 10(6) і оподатковується за описаним вище загальним правилом статті 10(1)(b).

Ця різниця важлива для опціонів і варантів на токени. Працівник, який має опціон на купівлю токенів за ціною виконання, оподатковується за загальним правилом на момент

© 2026 Dr Alexander Ressos. General information only, not legal, tax or investment advice. No client relationship is created. All Singapore law advice is provided by a duly licensed and regulated firm of Singapore advocates and solicitors only on the basis of an express written letter of engagement. More information at SingaporeIQ.com and ressos.com.sg.

виконання опціону, бо саме тоді реалізується вигода. Сума дорівнює вартості токена за вирахуванням ціни виконання. Такий самий результат дала б і стаття 10(6). Різниця виникає з обмеженнями на продаж. Стаття 10(6) переносить момент оподаткування акцій з обмеженнями на дату зняття обмеження. Загальне правило такого відстрочення не передбачає, тому заблокований токен оподатковується на момент отримання. Компанія, яка хоче відстрочення для свого токенового плану, мусить побудувати план так, щоб токени не передавалися до того моменту, коли закінчилося б блокування. На практиці це означає використання графіка вестингу замість блокування.

Токени цінних паперів, що представляють акції, є акціями для цілей статті 10(6), бо стаття враховує юридичне право, а не його форму. Сінгапурська компанія, яка токенізує свої акції в реєстрі з обмеженим доступом і надає опціони на токенізовані акції, веде план опціонів на акції, до якого застосовуються стаття 10(6), правило презюмованого виконання і відстрочення QEEBR. Отже, токенізація акцій працівників у Сінгапурі податково нейтральна. Те саме стосується Швейцарії щодо цінних паперів на основі реєстру за ст. 973d і наступними Зобов'язального закону (див. частину D, розділ III).

Приклад

Сінгапурська протокольна компанія надає інженерові під час прийняття на роботу в січні 2025 року 100 000 токенів управління з вестингом чотирма щорічними траншами. На момент надання токени торгуються по S$ 0,50, а коли в січні 2026 року настає вестинг перших 25 000 — по S$ 3,00. Інженер має дохід від трудової діяльності S$ 75 000 у податковому році 2027. Припустімо, що компанія натомість надала б у січні 2025 року 25

© 2026 Dr Alexander Ressos. General information only, not legal, tax or investment advice. No client relationship is created. All Singapore law advice is provided by a duly licensed and regulated firm of Singapore advocates and solicitors only on the basis of an express written letter of engagement. More information at SingaporeIQ.com and ressos.com.sg.

000 токенів одразу з річним ончейн-блокуванням. Тоді інженер мав би дохід S$ 12 500 у податковому році 2026 з урахуванням можливої знижки за блокування. Подальше зростання на S$ 62 500 було б приростом капіталу, якщо він інвестор. Другий варіант вигідніший для інженера, коли очікується зростання токена. Компанія мусить зважити це на тлі ризику сплатити податок із токенів, які згодом знецінятся до нуля. Варіант із вестингом цього ризику уникає.

Примітки

1. Income Tax Act 1947, ст. 10(6) (прибутки або доходи від будь-якого права чи вигоди на придбання акцій компанії, наданих у зв'язку з трудовою діяльністю; момент оподаткування — виконання, відступлення або відмова, чи зняття мораторію). ↩

Disclaimer

This article is provided for general information only. It is based on publicly available sources as at its date of publication. These sources have not been independently verified against licences, regulatory registers or the records of the entities concerned. It is not legal, tax, financial or investment advice. Nor is it a recommendation to invest in, transact with or use the services of any entity mentioned. Law and regulation change frequently, so the content may be incomplete or outdated. To the fullest extent permitted by law, Dr Alexander Ressos and the publisher of SingaporeIQ exclude all liability for loss or damage arising from the use of or reliance on this article. Readers should obtain advice on their specific circumstances before acting or refraining from action.

Names and trademarks of the entities discussed belong to their owners and are used for identification only. Their mention implies no endorsement, affiliation or allegation of wrongdoing. All Singapore law advice is provided by a duly licensed and regulated firm of Singapore advocates and solicitors only on the basis of an express written letter of engagement. Corrections and updates: contact@ressos.com.

© 2026 Dr Alexander Ressos. General information only, not legal, tax or investment advice. No client relationship is created. All Singapore law advice is provided by a duly licensed and regulated firm of Singapore advocates and solicitors only on the basis of an express written letter of engagement. More information at SingaporeIQ.com and ressos.com.sg.

© 2026 Dr Alexander Ressos. This article may be quoted with attribution to SingaporeIQ (SingaporeIQ.com). Reproduction in full and any commercial use require prior written consent. The Legal Terms at https://singaporeiq.com/legal-terms apply.

Author contact: Dr Alexander Ressos, TEP · contact@ressos.com

© 2026 Dr Alexander Ressos. General information only, not legal, tax or investment advice. No client relationship is created. All Singapore law advice is provided by a duly licensed and regulated firm of Singapore advocates and solicitors only on the basis of an express written letter of engagement. More information at SingaporeIQ.com and ressos.com.sg.